

QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 24 de marzo del 2004, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Novena del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 11 de Junio del mismo año. El objeto social de la compañía se relaciona con la representación directa de personas naturales o jurídicas para realizar actos de comercio que estén relacionados con el objeto de la compañía o representación en el ámbito nacional o internacional de compañías, cuyo objeto social sea igual o similar a ésta; dedicarse a toda clase de actividades industriales, mercantiles, comerciales, civiles o administrativas que permitan las Leyes de la República, con relación al plástico, perfumería, decoración, iluminación, lacas especiales, pegamentos, pigmentos, alimentos, pinturas, papel, galvanotecnia, artes gráficas, industrialización, investigación, compra, venta, importación, exportación, representación, asesoría distribución, producción, comercialización, investigación por cuenta propia o de terceros de toda clase de productos químicos, entre otros. Su ubicación es: Quito, Carcelén Industrial, Calle C, Lote 6, Av. Eloy Alfaro, detrás del Terminal Terrestre Norte. La principal actividad de la compañía en el ejercicio 2012 ha sido la importación y venta local de productos químicos.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012. En base a estos lineamientos, **QUIMICA ANDERS CIA. LTDA.** debió aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades,

a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta de productos, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

Propiedades y equipo

Están expresados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activo	Tasas
Equipo de comunicación	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales y del exterior, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2012, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido. La compañía efectúa provisiones para todos los empleados que laboran actualmente en la empresa, pese a que aún no han cumplido los 10 años de servicio.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se

carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando se ha efectuado la transferencia de dominio, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF(S) AL 1 DE ENERO DEL
2011**

	NEC	AJUSTES DEBITO	CREDITO	NIIF(S)
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	72.030			72.030
Cuentas por cobrar	891.160			891.160
Inventarios	860.618		33.733	826.885
Total activo corriente	1.823.808			1.823.808
Propiedades, Planta y Equipo	59.355			59.355
Otros activos	17.977			17.977
Total activo	1.901.140	-	33.733	1.867.407
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	27.264			27.264
Cuentas por pagar	916.191	86.226		829.965
Pasivos acumulados	88.016			88.016
Total pasivo corriente	1.031.471			945.245
PASIVO NO CORRIENTE				
Pasivo a largo plazo	426.850			426.850
Provisiones laborales				
Total Pasivo	1.458.321	86.226	-	1.372.095
PATRIMONIO				
Capital Social	45.000			45.000
Reserva Legal				-
Utilidades retenidas	271.096			271.096
Resultados acumulados NIIF			52.493	52.493
Utilidad (pérdida) del ejercicio	126.723			126.723
Total Patrimonio	442.819	-	52.493	495.312
 Total pasivo y patrimonio	 1.901.140	86.226	86.226	 1.867.407

De acuerdo a las NIIF para Pymes relacionada con la Adopción por primera vez, Sección 35, todos los ajustes por conversión se registran en la cuenta Resultados Acumuladas NIIF. La compañía ha registrado los efectos en esta cuenta, así:

	<u>US\$</u>
Corrección de importaciones en tránsito	(33.733)
Depuración de cuentas por pagar	<u>86.226</u>
Total	<u>52.493</u>

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011**

	NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
		DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y Bancos	109.084					109.084
Cuentas por cobrar	833.693					833.693
Inventarios	1.495.503		33.733			1.461.770
Total activo corriente	2.438.280					2.404.547
Propiedades, Planta y Equipo	45.939					45.939
Activos Biológicos						-
Otros activos	13.102					13.102
Impuestos diferidos						-
Total activo	2.497.321	-	33.733	-	-	2.463.588
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones bancarias	4.451					4.451
Cuentas por pagar	1.096.640	86.226				1.010.414
Pasivos acumulados	129.978					129.978
Total pasivo corriente	1.231.069					1.144.843
PASIVO NO CORRIENTE						
Pasivo a largo plazo	775.504					775.504
Provisiones laborales						-
Total Pasivo	2.006.573	86.226	-	-	-	1.920.347
PATRIMONIO						
Capital Social	45.000					45.000
Reserva Legal	27.800					27.800
Utilidades retenidas	303.836			17.788		286.048
Resultados acumulados NIIF			52.493		17.788	70.281
Utilidad (pérdida) del ejercicio	114.112					114.112
Total Patrimonio	490.748	-	52.493	17.788	17.788	543.241
Total pasivo y patrimonio	2.497.321	86.226	86.226	17.788	17.788	2.463.588

US\$

Ajuste a utilidades no distribuidas (a)	17.788
Total	<u>17.788</u>

(a) Corresponde a la corrección bajo aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, al término de la fecha de transición, correspondiente a la inclusión de US\$ 17.788 sin sustentos adecuados en el período 2011.

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja	100		100
Bancos	82.083		71.984
Inversiones Temporales	180.000		37.000
Total	<u>262.183</u>		<u>109.084</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes	691.850		654.687
Anticipo mínimo impuesto a la renta	95.755		126.286
Crédito tributario	73.844		25.907
Retención en la fuente del iva			29.534
Varias	3.072		3.826
Provisión cuentas incobrables	(13.000)		(6.547)
Total	<u>851.521</u>		<u>833.693</u>

3. Inventarios

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Inventarios (1)	1.354.690		1.295.878
Mercadería en Tránsito	196.800		165.892
Total	<u>1.551.490</u>		<u>1.461.770</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye productos químicos, pinturas, tintas, plásticos, equipos de laboratorio, cerámica y construcción, productos de empaque, entre otros.

4. Propiedades y equipo

Conformado por:

2012

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		<u>US\$</u>	
Vehiculos	69.044	40.696	28.348
Equipos de cómputo	5.893	5.092	801
Muebles y enseres	736	381	355
Equipos de comunicación	3.423	1.846	1.577
TOTALES	<u>79.096</u>	<u>48.015</u>	<u>31.081</u>

2011

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		<u>US\$</u>	
Vehiculos	69.044	26.888	42.156
Equipos de cómputo	4.828	3.394	1.434
Muebles y enseres	736	307	429
Equipos de comunicación	3.423	1.503	1.920
TOTALES	<u>78.031</u>	<u>32.092</u>	<u>45.939</u>

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	78.031	76.491
Compras	2.860	1.540
Bajas	(1.795)	
Total	<u>79.096</u>	<u>78.031</u>
	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	32.092	17.136
Adiciones	24.931	14.956
Bajas	(9.008)	
Total	<u>48.015</u>	<u>32.092</u>

5. Obligaciones bancarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Banco Pichincha (1)	141.893		4.451
Total	<u>141.893</u>		<u>4.451</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye 2 operaciones de crédito la una efectuada el 10 de agosto del 2012 por US\$ 70.000 con fecha de vencimiento el 1 de julio del 2013, con una tasa de interés del 11,34% y el otra operación efectuada el 20 de diciembre del 2012 por US\$ 70.000 con fecha de finalización 20 de marzo del 2013 y con una tasa de interés del 9,76%.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Proveedores Nacionales	55.905		22.934
Proveedores Extranjeros	639.789		987.480
Anticipos Proveedores	1.945		
Otras	5.859		
Total	<u>703.498</u>		<u>1.010.414</u>

7. Pasivos Acumulados

El saldo y movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	21.064		11.347
Impuesto a la renta	40.890		88.595
Participación trabajadores	42.759		30.036
Total	<u>104.713</u>		<u>129.978</u>

2012

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
			<u>US\$</u>	
Beneficios Sociales (1)	11.348	278.664	268.948	21.064
Impuesto a la Renta	88.595	1.096.756	1.144.461	40.890
Participación Trabajadores	30.036	42.759	30.036	42.759
Total	<u>129.979</u>	<u>1.418.179</u>	<u>1.443.445</u>	<u>104.713</u>

(1) Básicamente incluye US\$ 15.198 que corresponde a la provisión por Jubilación Patronal de los empleados de la empresa.

8. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Préstamos Socios (1)	206.448		314.056
Préstamos Química Anders Perú (2)	574.056		461.448
Total	<u>780.504</u>		<u>775.504</u>

(1) Corresponden a préstamos de los socios del exterior efectuados a la compañía, sobre los cuales no se han establecido las condiciones tales como plazos e intereses.

(2) Corresponden a préstamos otorgados por Química Anders Perú a la compañía, sobre los cuales no se han establecido las condiciones tales como plazos e intereses.

9. Capital Social

Mediante escritura pública del 1 de diciembre del 2011, se aumenta el capital y se reforman los estatutos de la compañía, por una cuantía de US\$ 255.000, con lo cual el monto del capital a esta fecha, asciende a US\$ 300.000, dividido en 300.000 participaciones de US\$ 1 cada una

10. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

11. Utilidades Retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

12. Resultados Acumulados Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para Pymes” en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	285.058		200.242
Base para la Participación Empleados	285.058		200.242
15% participación Empleados	(42.759)		(30.036)
Utilidad después de Participación Empleados	242.299		170.206
Gastos no deducibles	39.750		63.518
Base Imponible	282.049		233.724
23% y 24% Impuesto a la Renta	64.871		56.094

14. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
PRESTAMOS			
Préstamos Accionistas	206.448		314.056
Préstamos por pagar Química Anders Perú	574.056		461.448
Total	<u>780.504</u>		<u>775.504</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
COMPRAS	
Préstamos Recibidos	112.608
Pagos Préstamos	(107.608)

15. Eventos Subsecuentes

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 17 de mayo del 2013, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.



Juan Pablo Guijarro
CONTADOR GENERAL